

2. Орехова К.В. Особенности нейтрализации финансовых рисков предприятия в условиях финансовой кризиса. / К.В.Орехова, Кметик Л.М. – [Электронный ресурс] – Режим доступа: [www.khibs.edu.ua/2\(7\)2009/R2/4.pdf](http://www.khibs.edu.ua/2(7)2009/R2/4.pdf)

УДК 330.4

Олена Кареліна, к.пед.н., доцент

Тернопільський національний технічний університет імені Івана Пулюя, Україна

МОДЕЛЮВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЕКТІВ ЗАСОБАМИ PROJECT EXPERT

Olena Karelina

MODELLING OF INVESTMENT PROJECTS BY PROJECT EXPERT MEANS

Для сучасної економіки України характерна швидка зміна умов господарювання, що підвищує актуальність застосування економіко-математичних методів для моделювання та прогнозування економічних процесів. Типовими для управління підприємством є ситуації прийняття рішення в умовах невизначеності. Використання комп'ютерної техніки та спеціалізованого економічного програмного забезпечення є надійним засобом прийняття оптимальних управлінських рішень.

Проблеми застосування економіко-математичних методів та програмного забезпечення для підвищення якості управління соціально-економічними системами вирішуються у роботах А. М. Гатауліна, А. Б. Горстко, Л. В. Канторовича, Т. М. Сорокіна, А. С. Шапкіна та інших.

Розглянемо можливості програм Project Expert компанії Expert Systems. Project Expert – аналітична програма розробки бізнес-планів та оцінки інвестиційних проектів. Project Expert перевіряє заплановані інвестиційні рішення без втрати фінансів, надає необхідну звітність інвесторам та кредиторам, обґрунтовує для них ефективність участі у проекті.

У системі Project Expert моделюється діяльність двох об'єктів, а саме самої фірми та її зовнішнього оточення. До складу останнього входять такі складові: валюта, інфляція, податки, фінансування. Крім того зовнішнє оточення має необмежену кількість трудових ресурсів, матеріалів, напівфабрикатів та обладнання.

Початкові параметри моделі описуються у таких групах даних: стартовому балансі, графіку придбання матеріалів та напівфабрикатів, графіках виробництва та збуту готової продукції, плані по персоналу, загальних витратах та інвестиційному плані. Розрахункові параметри описують прибутки–збитки фірми, рух її коштів (кеш-фло), кінцевий баланс, показники економічної ефективності, показники ефективності інвестицій та чутливість їх до зміни значень початкових параметрів моделі. Результати діяльності фірми оцінюються за даними бухгалтерської звітності, показниками економічної ефективності та показниками ефективності інвестицій.

Показники економічної ефективності можна поділити на 5 груп: коефіцієнти ліквідності, ділової активності, структури капіталу, рентабельності та інвестицій. Ефективність інвестицій залучених до підприємства визначається такими показниками: чистий приведений дохід (NPV), грн.; індекс прибутковості (PI), рази; період окупності (PBP), міс.; внутрішня норма рентабельності (IRR), %. Розрахунки показників ефективності (інтегральних показників) виконуються з готівковими потоками, які дисконтуються, і є притоками готівки або надходження грошових коштів (Cash Inflows) та відтоками готівки або виплати грошових коштів (Cash Outflows) у процесі реалізації проекту.

Запуск процедури розрахунку моделі може бути виконаний через меню за допомогою пунктів “Результаты”, “Перерасчет”. На основі проведеного аналізу вихідних форм можна внести зміни у вхідні параметри моделі і виконати новий розрахунок моделі. Процедури внесення змін у модель фірми, перерахунок її та аналіз вихідних результатів можна виконувати до тих пір, поки отримаєте бажаний результат.

УДК 339.15.054.22

Уляна Кипибіда, ст. гр. БЕ-41

Науковий керівник – к.е.н., старший викладач Гарматій Н. М.

Тернопільський національний технічний університет імені Івана Пулюя, Україна

ПРОГНОЗУВАННЯ ДИНАМІКИ ЧИСТОГО ДОХОДУ НА ПРИКЛАДІ ТОВ «ТЕРВІКНОПЛАСТ»

Uliana Kypybida

NET INCOME DYNAMICS FORECASTING ON THE EXAMPLE OF "TERVIKNOPLAST" LTD

Використання сучасного інструментарію управління підприємством, до якого належать методи економіко-математичного моделювання є незаперечною умовою успішного функціонування сучасних корпорацій та підприємств середнього бізнесу, до яких відносяться підприємства, що працюють на ринку виробництва та реалізації металопластикових конструкцій.

Успішні управлінці завжди оцінюють перспективу розвитку підприємства, використовуючи при цьому сучасні методи розрахунків та інформаційних продуктів.

Для прогнозування фінансових параметрів підприємства доцільно використовувати економіко-математичні методи, а саме методи трендових моделей.

Прогноз, що визнається як необхідний інструмент, в той же час у більшості викликає недовіру. Від нього чекають точності, але, як правило, реальність не співпадає з прогнозними оцінками. Така ситуація стимулює дослідження, орієнтовані на розробку методів, що забезпечують при виконанні певних умов більш високу точність.

В оцінці поточного фінансового стану підприємства особливу роль відіграє прогноз на найближчу і віддаленішу перспективу, тобто очікувані параметри фінансового стану.

Роль прогнозу полягає в тому, щоб оцінити рівень фінансового стану на конкретний момент часу, простежити динаміку фінансового стану до цього моменту часу, виявити причини змін фінансового стану, що відбулися, перелік і напрями впливу факторів, а також визначити характер зміни фінансового стану в результаті здійснення майбутніх операцій господарської діяльності.

Отже, прогнозування відіграє важливу роль в діяльності будь-якого підприємства. Саме на основі даних, отриманих у результаті його проведення, визначається стратегія розвитку підприємства, реальний стан його справ.

Спрогнозуємо динаміку обороту чистого доходу на 2014 р. на прикладі Товариства з обмеженою відповідальністю «Тервікнопласт» або Вікнар'off, яке створене у 2005 р і успішно функціонує 9 років. Компанія Вікнар'off – виробник металопластикових конструкцій, для якого основним принципом діяльності є виготовлення продукції, що відповідає європейським стандартам у поєднанні з високим рівнем сервісу. Сьогодні компанія Вікнар'off – це один з найбільших виробників металопластикових конструкцій в Україні. Завод площею 12 тис.кв.м. у місті Тернополі